87-01529/

TABLE OF CONTENTS

Board of Directors	1
Message from the Chairman	2
Message from the General Manager	3
A Look at Atlantic Loto	4-5
The Story Across Atlantic Canada	6-7
Where Does the Money Go?	8
Distribution of Profit by Province	9
Atlantic Loto — In Business For You!	10
Auditors' Report to the Shareholders	11
Balance Sheet	12
Statement of Operations and Distribution of Profit	13
Notes to Financial Statements	14
Winning in Atlantic Canada	15-16

THE ATLANTIC LOTTERY CORPORATION BOARD OF DIRECTORS 1985-1986

DOUGLAS BOYLAN, Chairman
Clerk of the Council,
Executive Council Office,
Government of Prince Edward Island,
Charlottetown, P.E.I.

IAN MACBAIN, Vice-Chairman,
Deputy Minister, Department of Finance,
Government of New Brunswick,
Fredericton, N.B.

BYRON ANTHONY, Secretary,
Deputy Minister, Management Board,
Government of Nova Scotia,
Halifax, N.S.

DAVID ROBERTS, Director,
Assistant Secretary, Treasury Board,
Government of Newfoundland & Labrador,
St. John's, Nfld.

PHILIP MACDOUGALL, Director,
Deputy Minister, Department of
Finance and Tourism,
Government of Prince Edward Island,
Charlottetown, P.E.I.

NORMAND MARTIN, Director,
Deputy Minister, Department of Education,
Government of New Brunswick,
Fredericton, N.B.

LOUIS STEPHEN, Director,
Deputy Minister, Department of Culture,
Recreation & Fitness,
Government of Nova Scotia,
Halifax, N.S.

EDWARD POWER, Director,
Assistant Deputy Minister of Fiscal Policy,
Department of Finance,
Government of Newfoundland & Labrador,
St. John's, Nfld.

FIVE YEARS IN REVIEW

($000)

Year	81/82	82/83	83/84	84/85	85/86
Sales	66,750	78,635	109,162	134,987	152,734
Retailer Commissions	4,648	5,528	7,112	8,143	8,708
Prizes	30,848	35,784	51,083	65,023	70,694
Net Operating Expenses	7,590	14,452	15,901	18,076	22,556
Payment to the Government of Canada	1,832	2,267	2,288	2,343	4,965
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	21,832	20,604	32,778	41,402	45,811
Number of games	4	5	6	6	6

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN OF THE BOARD

...much has changed since 1976...

Douglas Boylan
Chairman

On September 3, 1976, representatives of the four Atlantic Provinces signed an agreement which led to the establishment of the Atlantic Lottery Corporation with the shares in the corporation held by the provinces of Nova Scotia, New Brunswick, Prince Edward Island and Newfoundland. The corporation was to provide lottery games to the residents of Atlantic Canada and to return all profits from its operation to the four provinces.

As the corporation approaches its 10th anniversary, special events and lottery games will be held to mark the transition from the single product offered in the fall of 1976 to the existing mix of lottery products made available in the region by the Corporation.

Much has changed since the Corporation first opened its doors in 1976 but the mandate remains the same: to provide a variety of lottery games wherein chance ---and chance alone--- determines the winners.

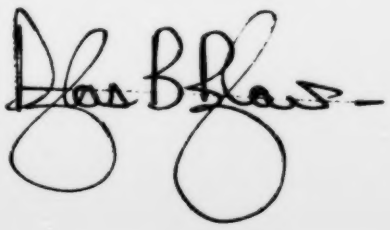
The notable growth of Lotto 6/49 sales from $20,614,000 in 1983-84, its first full year of operation, to $64,383,000 in 1985-86 — over a threefold increase in just two years — is indicative of the trend of lottery players towards "pick-your-own-numbers" games. With this in mind, a second "on-line" game will be introduced in Atlantic Canada in the fall of 1986. Regional in scope, this new game will feature many of the popular aspects of the Lotto 6/49 while catering only to Atlantic Canadians.

Our instant games, with a different game theme issued every 8-12 weeks, enjoyed continued success during the past year. With sales up seven percent from the year previous, it has become evident that the concept of a "play-to-win-instantly" lottery game is a permanent feature in Atlantic Canada.

And not to be forgotten are our traditional passive games — A-plus, Loto 50, Provincial and Super Loto — which provided the Corporation with over 32% of its total revenue for the fiscal year 1985-86.

Technological advances, particularly in the area of "on-line" lottery games, has resulted in an increased sophistication in the Corporation's products. New products are under constant review and will be introduced as a part of ALC's overall product mix, with the aim of providing a wide variety of games to the residents of Atlantic Canada and a significant revenue to the four provincial governments.

The financial statements included in this Annual Report for fiscal year 1985-86 indicate a substantial increase in the Corporation's activities and profits. Our growth is due to the continued enthusiastic response of lottery players in the Atlantic Provinces and to our retailers throughout the region. As Chairman, I express a special "Thank You" to the management and all employees of the Atlantic Lottery Corporation who have fueled our continued success.



MESSAGE FROM THE GENERAL MANAGER

...sales exceeded the $150 million mark...

Cluny Macpherson
General Manager

It was a year where lottery ticket sales exceeded the $150 million mark — a 13% increase from the previous year. As sales increased, the profit returned to our shareholders — the provinces of Atlantic Canada — also increased. This year, we will be returning close to $46 million to the governments of the four provinces — an increase of over $4 million from the previous year. But more importantly, this year's achievement marks a grand total of $225 million that Atlantic Loto has earned in profit since its first draw almost 10 years ago.

In September of 1985, lottery organizations across Canada responded to the phenomenal popularity of Lotto 6/49 by instituting a second draw during the week. Draws are now held on Wednesdays and Saturdays and sales for the game have skyrocketed from $21 million in 1983-84, its first full year of operation, to $64 million during the past fiscal year.

Our instant games enjoyed continued success during the past year. With sales at $39 million, up over $2 million from the year previous, it has become clearly evident that the concept of a "play-to-win-instantly" lottery game is here to stay in Atlantic Canada.

A-plus, the Corporation's flagship game, took on a new look during the year in response to player demand. Its format will continue to evolve as the demands of Atlantic Canadian lottery players change. And not to be forgotten are our other passive games — Loto 50, Provincial and Super Loto — which combined with A-plus to provide the Corporation with sales of $49 million or 32% of its total revenue for the fiscal year 1985-86.

As positive as our sales and profit picture was, it alone does not tell the whole story. It was our achievements in other areas which enabled us to reach these all-time highs, that we're most proud of here at Atlantic Loto.

Major advances have been made in our computer operations which have resulted in quicker and more efficient ways for Atlantic Canadians to play lotteries. A comprehensive management information system, portable personal computers in use by the sales force, more on-line gaming retailers and more efficient on-line gaming terminals were all achievements in the past year. In addition, a comprehensive retailer compensation package was announced in August, 1985. Through a multi-faceted approach, the retailer project aims to reward our network of retailers for the valuable communication and selling services they provide on our behalf.

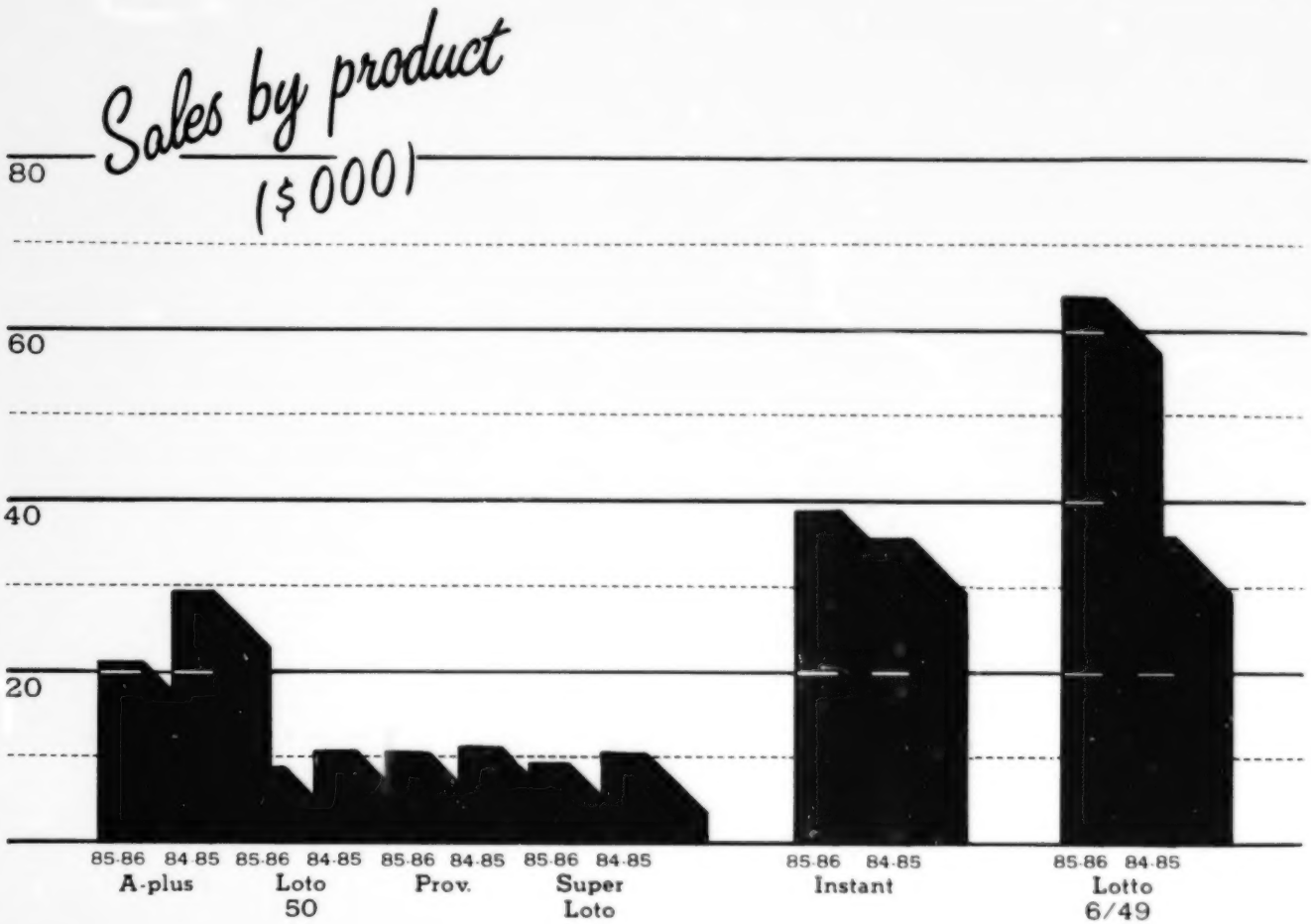
Without people there can be no progress, no growth, no advancement. Our successes over the course of the year and indeed, our existence, are attributable to Atlantic Canadians — our employees, our retailers and most importantly, our players. It is their ongoing support that will ensure the continued prosperity of the Atlantic Lottery Corporation in the years to come.

A LOOK AT ATLANTIC LOTO

GAME	COST OF TICKET	TOP PRIZE	DRAW	CHANCES OF WINNING
A plus	$1.00	$100,000	every Wednesday	1 in 43
LOTO 50	$0.50	$50,000	every Friday	1 in 33
Provincial	$2.00	$500,000	every Friday	1 in 34
Super Loto	$10.00	$1,000,000	every second Sunday	1 in 44
INSTANT	$1.00	$10,000	no draw	1 in 5
LOTTO 649				

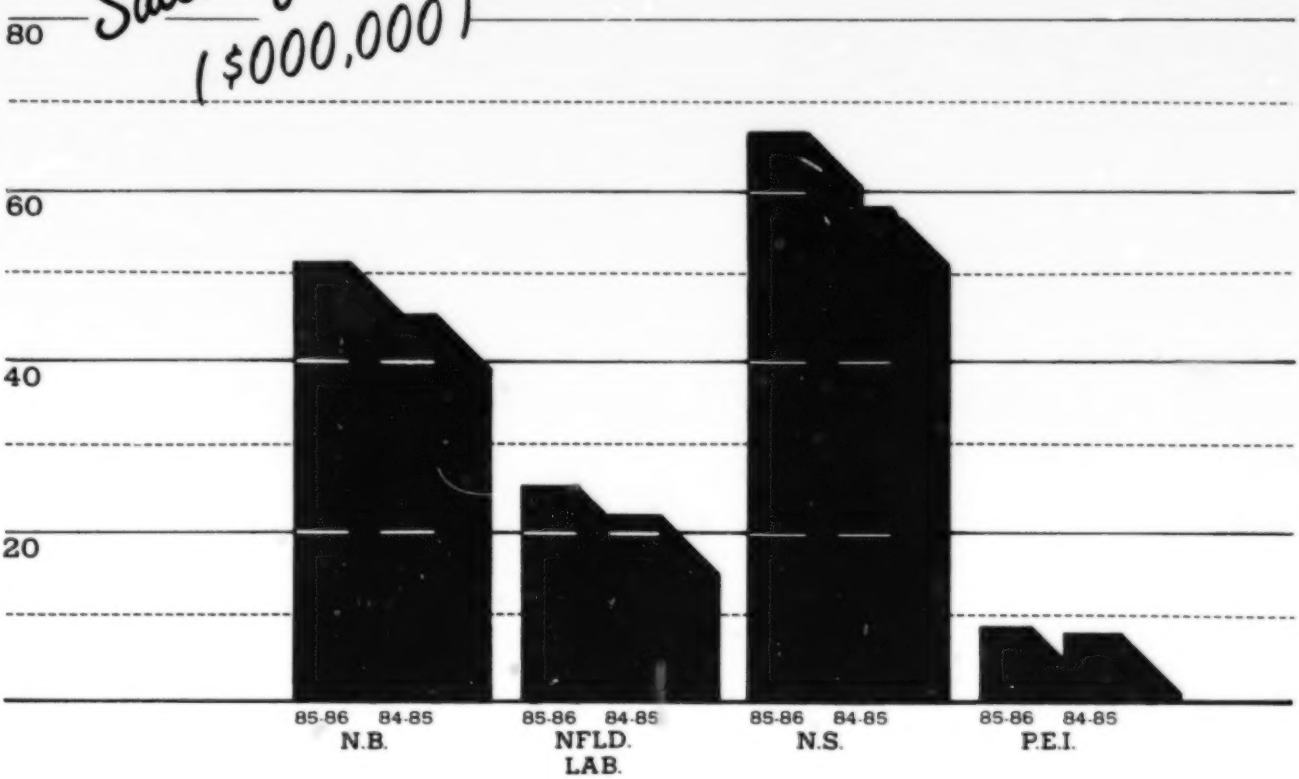
WHERE PLAYED	SALES 1985-86		SALES 1984-85	
	($million)	PERCENT OF TOTAL SALES	($million)	PERCENT OF TOTAL SALES
only in Atlantic Canada	$21.8 million	14.3%	$29.2 million	21.6%
only in Atlantic Canada	$8.1 million	5.3%	$10.8 million	8.0%
roughout Canada	$10.6 million	6.9%	$11.2 million	8.3%
roughout Canada	$8.6 million	5.6%	$10.1 million	7.5%
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

THE STORY ACROSS ATLANTIC CANADA



SALES ($000)	A-plus	Loto-50	Provincial	Super Loto	Instant	Lotto 6/49
85/86	21,855	8,106	10,557	8,601	39,232	64,383
84/85	29,176	10,805	11,251	10,111	36,673	36,971
Increase (Decrease)	(7,321) (25.1%)	(2,699) (25.0%)	(694) (6.2%)	(1,510) (14.9%)	2,559 7.0%	27,412 74.1%

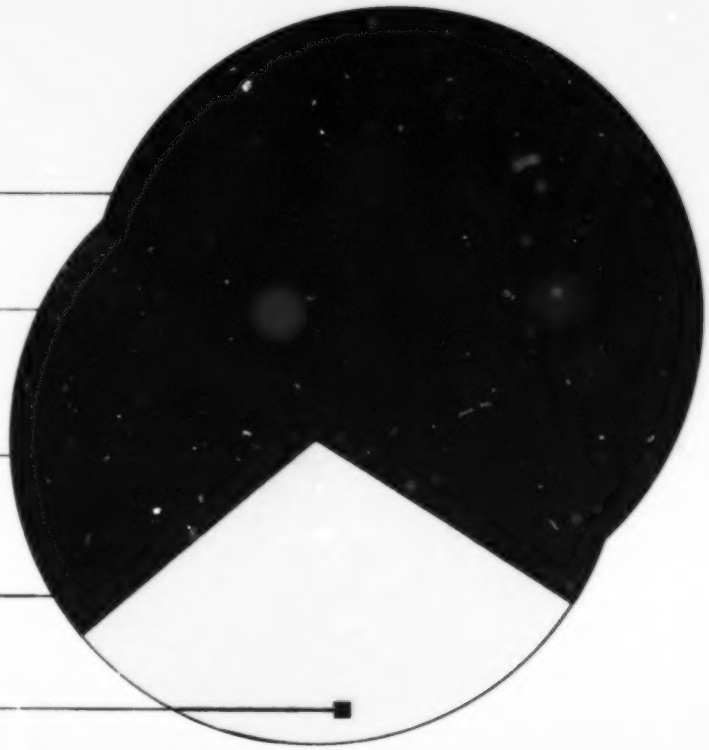
Sales by province ($000,000)



N.B.	NFLD	N.S.	P.E.I.	
51,086	25,782	67,163	8,703	152,734
45,540	22,277	58,987	8,183	134,987
5,546 12.2%	3,505 15.7%	8,176 13.9%	520 6.4%	17,747 13.2%

WHERE DOES THE MONEY GO?

A $1 lottery ticket purchase in Atlantic Canada



Based on sales of $152.7 million in 1985-86

THE STORY ACROSS ATLANTIC CANADA

Distribution of profit by province

85/86

N.B.	$15,3 Million	33.4%
NFLD. LAB.	$7,7 Million	16.9%
N.S.	$20,2 Million	44.0%
P.E.I.	$2,6 Million	5.7%
	$45,8 Million	

84/85

N.B.	$14,0 Million	33.7%
NFLD. LAB	$6,8 Million	16.5%
N.S.	$18,1 Million	43.7%
P.E.I.	$2,5 Million	6.1%
	$41,4 Million	

ATLANTIC LOTO
IN BUSINESS FOR YOU!

The Atlantic Lottery Corporation is in business for you. Our mandate is to make lottery games available to Atlantic Canadians and in doing so, provide information on each of the games we offer while paying the thousands of prizes that are claimed each year. Your support and enthusiasm have ensured our continued success. Without it, we would not have a business and so that's why...everything we do, we do for you!

Meetings with lottery players throughout Atlantic Canada help to determine the direction lottery games will take in the future.

Our marketing team uses your comments and suggestions to develop new games and make changes to existing ones.

A chance to win a prize — $5 or maybe $5 million. That's why...we're in business for you!

Tickets are printed under strict security ensuring that chance is the only factor that determines a winning ticket.

Retailers are licensed by Atlantic Loto to sell lottery tickets. An important part of this responsibility is making game information available to you.

Upon receipt of the printed tickets, our sales force distributes them to our network of some 4,000 retailers throughout Atlantic Canada.

AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS

We have examined the balance sheet of the Atlantic Lottery Corporation Inc. as at March 31, 1986 and the statement of operations and distribution of profit for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Corporation as at March 31, 1986 and the results of its operations and distribution of profit for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Peat, Marwick, Mitchell + Co.

Chartered Accountants

Moncton, New Brunswick
July 28, 1986

BALANCE SHEET AS OF MARCH 31, 1986

with comparative figures for 1985

Atlantic Lottery Corporation Inc.
(Incorporated under the Provisions of the Canada Business Corporations Act)

Assets

	1986 ($000)	1985 ($000)
Current assets:		
Cash	$20,519	20,990
Accounts receivable	2,343	1,207
Prepaid expenses (note 1)	2,164	2,354
Total current assets	25,026	24,551
Fixed assets, at cost less accumulated depreciation and amortization (note 2)	7,888	8,172
Other assets, at cost (note 6)	1,000	—
	$33,914	32,723

Liabilities and Shareholders' Equity

Current liabilities:		
Accounts payable and accrued liabilities	$ 5,639	6,188
Deferred revenue (note 1)	3,929	1,320
Liabilities for unclaimed prizes (note 1)	12,264	12,932
Due to the Atlantic Provinces	4,193	4,110
Current portion of term bank loan (note 5)	3,214	2,724
Total current liabilities	29,239	27,274
Long-term liabilities:		
Term bank loan less current portion (note 5)	4,026	4,873
Due to the Atlantic Provinces	649	576
	4,675	5,449
Shareholders' equity:		
Capital stock (note 3):		
Authorized, issued and fully paid — 4 common shares of no par value		
	$33,914	32,723

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Board:

Director Director

STATEMENT OF OPERATIONS AND DISTRIBUTION OF PROFIT

Year ended March 31, 1986
with comparative figures for 1985

	1986 ($000)	1985 ($000)
Lottery sales	$152,734	134,987
Direct expenses:		
Prizes	70,694	65,023
Retailer commissions	8,708	8,143
Ticket printing	5,386	5,436
	84,788	78,602
Gross profit	67,946	56,385
Operating expenses:		
Marketing	8,817	6,969
Administrative	3,048	2,346
Data processing	3,571	2,261
Depreciation and amortization	3,213	2,721
	18,649	14,297
Operating profit	49,297	42,088
Interest and other income	1,479	1,657
Net profit	50,776	43,745
Less: payment to the Government of Canada (note 4)	4,965	2,343
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	$ 45,811	41,402
Distribution of profit:		
Lotteries Commission of New Brunswick	$ 15,324	13,968
Government of the Province of Newfoundland and Labrador	7,733	6,832
Nova Scotia Lottery Commission	20,143	18,092
Prince Edward Island Lotteries Commission	2,611	2,510
	$ 45,811	41,402

See accompanying notes to financial statements.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 1986

1. Summary of significant accounting policies:

(a) Fixed assets: Fixed assets are presented at their original cost and are depreciated over their estimated useful lives using the following straight line method rates:

Automotive	33⅓%
Draw equipment	10%
Building, computer equipment, office furniture and leasehold improvements	20%

(b) Revenues and expenses: Revenue from the sale of lotteries is recorded as of the date of the draws except for instant lotteries which are recorded at the time of sale of the lottery tickets.

Revenue from all tickets sold as at March 31 for drawings subsequent to that date are treated as deferred revenue. All retailer commissions relating to these ticket sales, as well as direct costs of ticket inventory relating to drawings subsequent to March 31 are carried as prepaid expenses. All other expenses are charged to operations as incurred.

(c) Unclaimed prizes: All unclaimed prizes pertaining to the A-Plus, Loto-50 and Instant games are retained in the prize fund for a period of one year from the announced beginning date of the draw. Unclaimed prizes remaining after the one year claiming period are transferred to a special prize fund to be used for special prizes in subsequent draws. Prizes of the Provincial, Super Loto and Lotto 6/49 games (see note 4) are not funded directly by the corporation but by the Interprovincial Lottery Corporation with the exception of prizes for certain free tickets which are paid out of general operating funds as incurred.

(d) Distribution of profit: The profit of the corporation, after provisions for prizes and the payment of all operating and other expenses, is distributed to the agencies of the four Atlantic Provinces. The distribution to each province is based on the percentage of ticket sales in that province.

2. **Fixed assets:**

	1986 ($000)			1985 ($000)
	Cost	Accumulated Depreciation	Net	Net
Land	$ 100	—	100	100
Building	2,357	1,664	693	1,164
Automotive	758	228	530	424
Equipment, furniture & fixtures	709	473	236	287
Computer equipment	13,809	7,491	6,318	6,178
Leasehold improvements	42	31	11	19
	17,775	9,887	7,888	8,172

3. Share capital:

On the incorporation of the corporation, one common share was issued to each of the provinces or their agencies for a cash consideration of $100 per share.

4. Provincial, Super Loto and Lotto 6/49 games:

The Provincial, Super Loto and Lotto 6/49 lottery games are joint undertakings by all provinces acting through the Interprovincial Lottery Corporation, a company incorporated under the Canada Business Corporations Act, the shares of which are held by Her Majesty the Queen in right of the respective provinces.

The Atlantic Lottery Corporation is the Regional Marketing Organization of the Interprovincial Lottery Corporation for the four Atlantic Provinces. Pursuant to a Federal/Provincial agreement concluded on June 3, 1985, the Government of Canada agreed to refrain from re-entering the field of gaming and betting (except with respect to horse races) and to ensure that the rights of the provinces in that field are not reduced or restricted. In consideration, the provinces, through the Interprovincial Lottery Corporation and the Regional Marketing Organizations, agreed to continue payments to the Government of Canada under a 1979 Federal/Provincial Agreement and to pay an additional fixed amount in three equal annual instalments beginning on or before December 31, 1985. The Atlantic Lottery Corporation's share of the payments to the Government of Canada for the year ended March 31, 1986 has been included in the statement of operations and distribution of profit as a deduction from net profit.

5. Term bank loan:

As at March 31, 1986, the loan amounted to $7,239,400 (March 31, 1985 — $7,597,000). The loan is unsecured and bears interest at the prime bank rate, to the extent that the amount of the loan exceeds operating funds on deposit with the bank.

The loan is repayable in monthly principal instalments of $267,800.

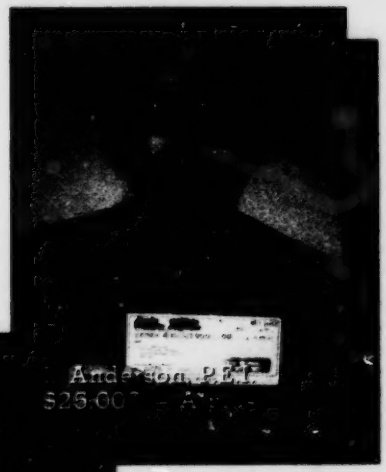
6. Commitments:

The corporation is committed to an expansion of its on-line terminal network and an upgrade of computer hardware. To date these commitments total approximately $9 million, of which $1 million has been paid at March 31, 1986.

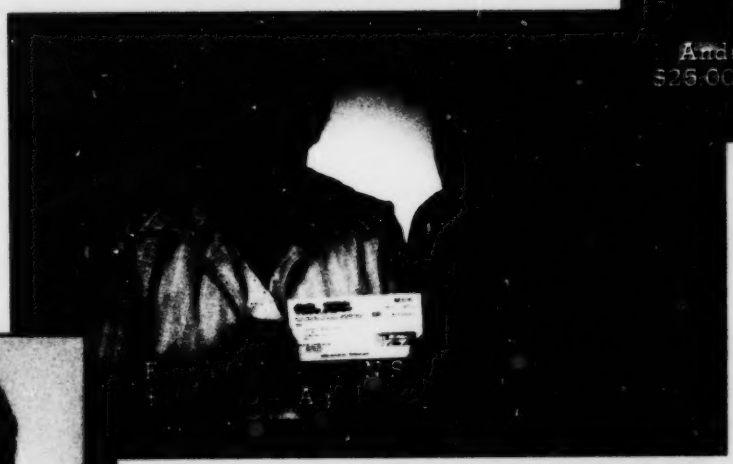
7. Statement of changes in financial position:

This statement has not been included in these financial statements as it is not considered meaningful.

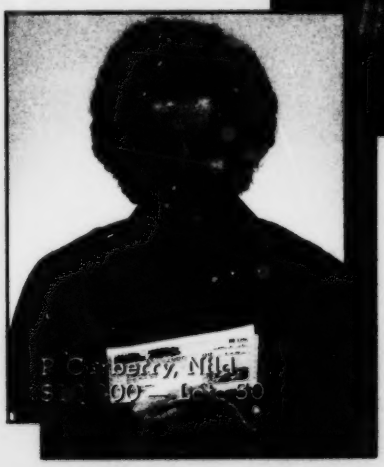
"Winning in Atlantic Canada"



"One really couldn't ask for more... It's what dreams are made of."



"We brought up 11 children and two grandchildren operating on a shoestring budget. Now things will be easier."



"I can't believe I won $10,000 on my first try!"

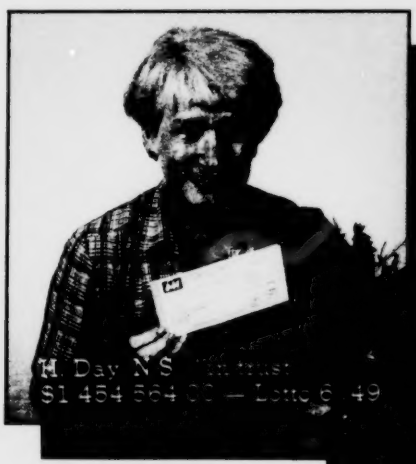
"I'm too excited to decide what to do with the money yet."

Thanks a Million Atlantic Canada!

"I wouldn't have won if a friend hadn't bought the ticket for me. I'm going to build the home I've always dreamed of."

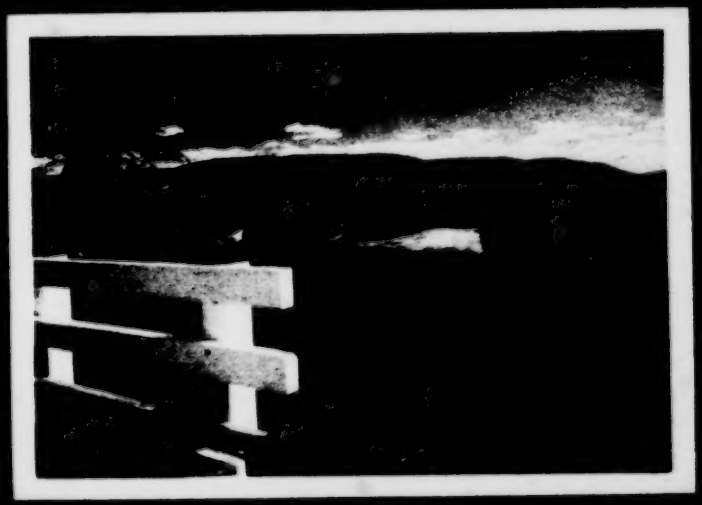
"When the retailer told me that my cousin Rita had been in the store earlier and won $25,000, I was shocked to find out that I was a big winner too."

"This money will really help me with my Law studies."



"You can't imagine what a shock it was. I'm going to retire and travel."

"I'm going to take my granddaughter, Deborah, on a trip to Florida."



LA SOCIETE DES LOTERIES DE L'ATLANTIQUE

Rapport annuel 1985-1986

TABLE DES MATIÈRES

Conseil d'administration	1
Compte rendu du président	2
Compte rendu du directeur général	3
Un regard sur la Loto Atlantique	4-5
La situation dans les provinces de l'Atlantique	6-7
Ou vont les recettes?	8
Distribution des profits par province	9
Loto Atlantique — en affaire pour vous	10
Rapport des vérificateurs aux actionnaires	11
Bilan au 31 mars 1986	12
Etat de l'exploitation et de distribution des profits	13
Notes aux états financiers	14
Les gagnants des provinces de l'Atlantique	15-16

LA SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ATLANTIQUE CONSEIL D'ADMINISTRATION 1985-1986

DOUGLAS BOYLAN,
président du Conseil
Greffier du Conseil exécutif
Bureau du Conseil exécutif
Gouvernement de l'Ile-du-Prince-Edouard
Charlottetown, I.-P.-E.

IAN MACBAIN, vice-président
Sous-ministre
Ministère des finances
Gouvernement du Nouveau-Brunswick
Fredericton, N.-B.

BYRON ANTHONY, secrétaire
Sous-ministre, Conseil de direction
Gouvernement de la Nouvelle-Ecosse
Halifax, N.-E.

DAVID ROBERTS, directeur
Secrétaire-adjoint du Conseil du Trésor
Gouvernement de Terre-Neuve et
du Labrador
St-Jean, T.-N.

PHILIP MACDOUGALL, directeur
Sous-ministre, Ministère des
Finances et Tourisme
Gouvernement de l'Ile-du-
Prince-Edouard
Charlottetown, I.-P.-E.

NORMAND MARTIN, directeur
Sous-ministre, Ministère de l'Education
Gouvernement du Nouveau-Brunswick
Fredericton, N.-B.

LOUIS STEPHEN, directeur
Sous-ministre
Ministère de la culture, des loisirs et de
la condition physique
Gouvernement de la Nouvelle-Ecosse
Halifax, N.-E.

EDWARD POWER, directeur
Sous-ministre adjoint, politique fiscale
Ministère des Finances
Gouvernement de Terre-Neuve et
du Labrador
St-Jean, T.-N.

BILAN DES CINQ DERNIÈRES ANNÉES

($000)

Année	81/82	82/83	83/84	84/85	85/86
Ventes	66,750	78,635	109,162	134,987	152,734
Commissions aux détaillants	4,648	5,528	7,112	8,143	8,708
Lots	30,848	35,784	51,083	65,023	70,694
Coûts d'opération	7,590	14,452	15,901	18,076	22,556
Versement au gouvernement du Canada	1,832	2,267	2,288	2,343	4,965
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	21,832	20,604	32,778	41,402	45,811
Nombre de jeux	4	5	6	6	6

COMPTE RENDU DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

...De nombreux changements eurent lieu depuis 1976...

Douglas Boylan
Président

Le 3 septembre 1976, des représentants des quatre provinces de l'Atlantique signèrent une entente et fondèrent la Société des loteries de l'Atlantique dont les actionnaires étaient les provinces de la Nouvelle-Ecosse, le Nouveau-Brunswick, l'Ile-du-Prince-Edouard et Terre-Neuve. Le mandat de la Société des loteries de l'Atlantique consistait à fournir aux Canadiens de l'Atlantique des jeux de loterie qui rapporteraient des profits aux quatre provinces.

La Société fêtera bientôt son 10e anniversaire et des événements spéciaux ainsi que des jeux de loterie auront lieu pour souligner la transition de l'automne 1976 à aujourd'hui, alors que la Société offrait un produit unique et qu'elle offre maintenant une variété de produits de loterie à la région.

Depuis la fondation de la Société en 1976, il y eut bien des changements, mais le mandat demeure le même, soit de fournir une variété de jeux de loterie où seule la chance détermine les gagnants.

L'augmentation considérable des ventes de Lotto 6/49 lors de la première année complète d'opération, soit de $20,614,000 en 1983-84 à $64,383,000 en 1985-86, plus du triple en deux ans, indique l'intérêt des joueurs de loterie envers les jeux où ils sélectionnent leurs propres numéros. Dans cette perspective, nous lancerons à l'automne 1986 un nouveau jeu sur terminal dans les provinces de l'Atlantique. D'une portée régionale, ce nouveau jeu possédera des caractéristiques populaires du jeu de Lotto 6/49 et s'adressera aux Canadiens de l'Atlantique seulement.

Nos jeux instantanés, dont les thèmes varient à toutes les 8 à 12 semaines, connurent également un succès continu au cours de la dernière année.

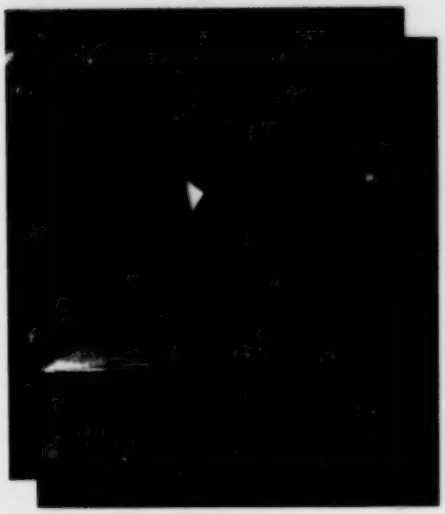
L'augmentation des ventes de sept pourcent comparativement à l'année précédente, indique que le concept "jouez et gagnez instantanément" au jeu de loterie demeurera aux provinces de l'Atlantique. De leur côté, les jeux passifs traditionnels, tels que la A-plus et la Loto 50, rapportèrent à la Société pendant l'année financière 1985-86, 21.2% du revenu total.

Les nouveautés technologiques, principalement en ce qui à trait aux jeux de loterie sur terminaux, amenèrent des jeux plus sophistiqués à la Société. Nous étudions constamment de nouveaux produits et ils seront présentés parmi les produits de la SLA visant à fournir des jeux diversifiés aux résidants des provinces de l'Atlantique et qui bénéficieront aux quatre gouvernements provinciaux.

Les états financiers inclus dans ce rapport annuel pour l'année financière 1985-86, indique une augmentation considérable des activités et des profits de la Société des loteries. C'est grâce aux joueurs de loterie des provinces de l'Atlantique et à nos détaillants que nous connaissons un succès. En tant que président, je remercie sincèrement le conseil d'administration et tous les employés de la Société des loteries de l'Atlantique qui ont contribué à notre succès continu.

COMPTE RENDU DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

...Les ventes dépassèrent $150 millions...



Cluny Macpherson
Directeur général

Au cours de l'année, les ventes de billets de loterie atteignirent $150 millions, soit une augmentation de 13% par rapport à l'année précédente. Avec l'augmentation des ventes, les profits remis aux actionnaires, soit les quatre provinces de l'Atlantique, augmentèrent également. Cette année, nous remettrons aux gouvernements des quatre provinces environ $46 millions, soit une augmentation de $4 millions comparativement à l'année précédente. Mais ce qui est le plus important de souligner, c'est qu'avec le succès de cette année, la Loto Atlantique, depuis son premier triage il y a presque 10 ans, a réalisé $225 millions de profits.

En septembre 1985, les organisations de loterie à travers le Canada réagirent à la popularité phénoménale du jeu de Lotto 6/49 en introduisant un deuxième tirage pendant la semaine. Des tirages ont maintenant lieu les mercredis et samedis et les ventes pour le jeu ont augmenté de $21 millions en 1983-84, la première année complète d'opération, à $64 millions pendant la dernière année financière.

Nos jeux instantanés connurent un succès continu pendant la dernière année. Les ventes s'élevant à $39 millions, soit plus que $2 millions comparativement à l'année précédente, indique que le concept de "jouez et gagnez instantanément" au jeu de loterie demeurera aux provinces de l'Atlantique.

Le jeu le plus populaire de la Société, A-plus, a adopté un nouveau format pendant la dernière année à la demande des joueurs. Son format évoluera selon les demandes des joueurs de loterie de l'Atlantique. Il ne faut pas oublier nos autres jeux passifs, soit la Loto 50, la Provincial et la Super Loto, qui rapportèrent à la Société avec le jeu A-plus, des ventes de $49 millions ou 32% du revenu total pour l'année financière 1985-86.

Bien que nos ventes et nos profits soient positifs, ils n'expliquent pas toute la situation. Ce que nous avons accompli dans d'autres domaines nous ont permis d'atteindre ces résultats sans précédent dont nous sommes très fiers à la Loto Atlantique.

Des développements importants ont été apportés à nos systèmes d'ordinateur en vue de fournir aux Canadiens de l'Atlantique des méthodes plus rapides et plus efficaces de jouer aux jeux de loterie. Un système compréhensif d'information administrative, un ordinateur portatif personnel utilisé par le personnel responsable des ventes et des terminaux plus efficaces de jeux à accès direct sont tous des projets réalisés pendant l'année. De plus, un programme de compensation au détaillant fut lancé en août 1985. A travers différentes approches, ce projet vise principalement à récompenser notre groupe de détaillants pour les bons services de communications et de ventes qu'ils nous rendent.

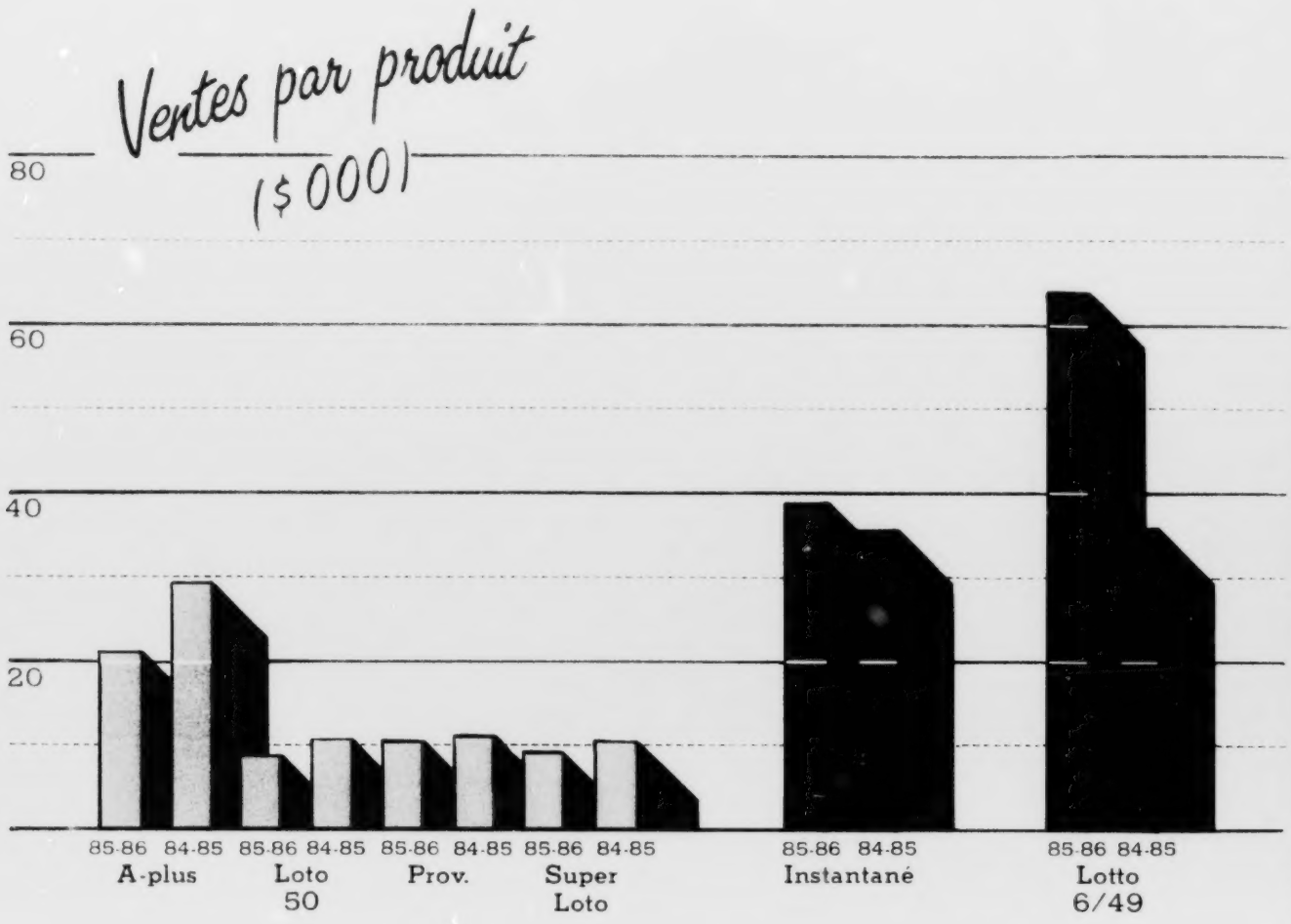
Sans les gens, il ne peut y avoir ni progrès, ni expansion et avancement. Nos succès et notre existence au cours de l'année sont dûs aux Canadiens des provinces de l'Atlantique soit à nos employés, à nos détaillants et principalement à nos joueurs. Leur appui dans l'avenir assurera une prospérité continue à la Société des loteries de l'Atlantique.

UN REGARD SUR LA LOTO ATLANTIQUE

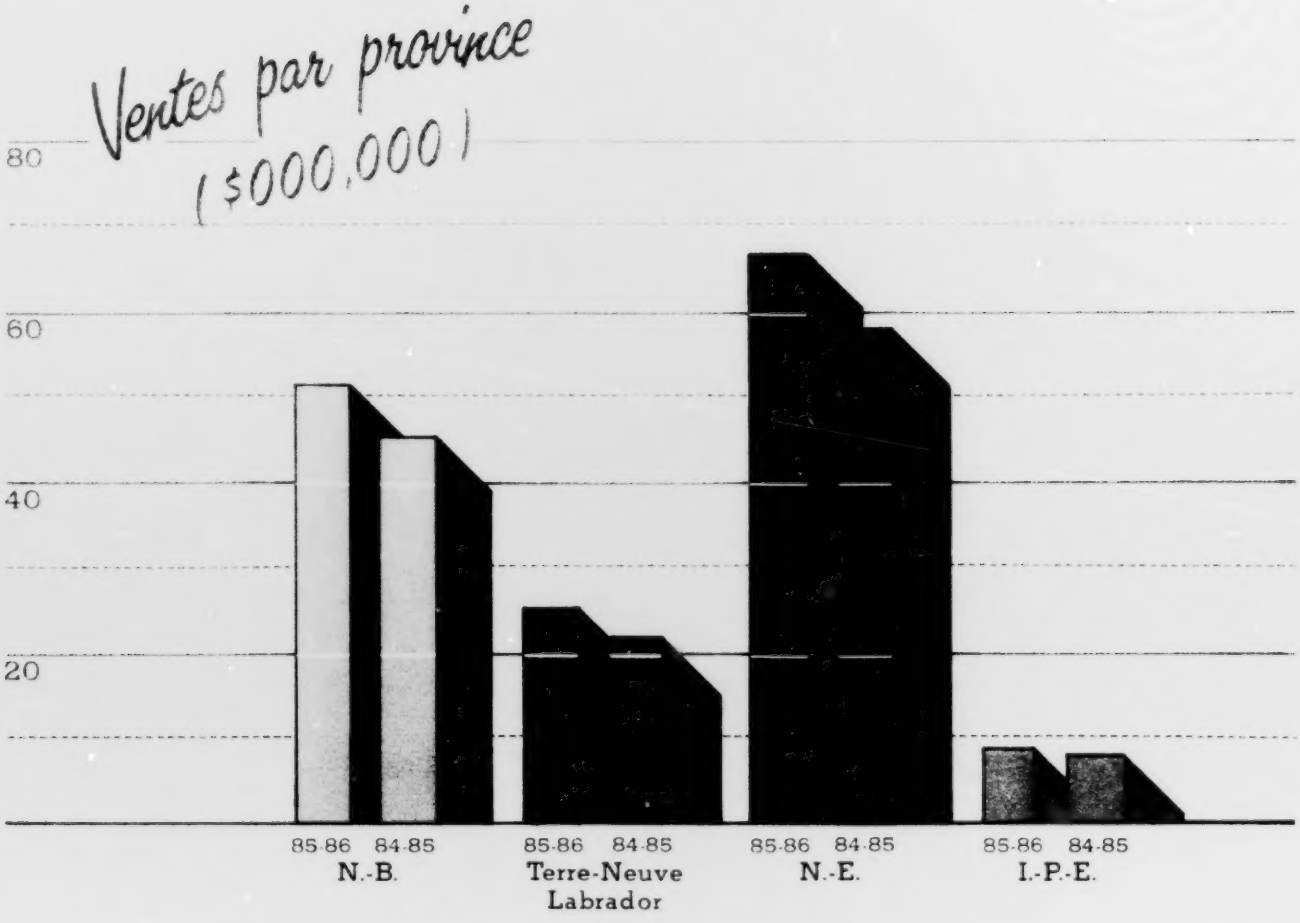
JEU	COÛT DU BILLET	GROS LOT	TIRAGE	CHANCES DE GAGNER
A plus	$1.00	$100,000	tous les mercredis	1 sur 43
LOTO 50	$0.50	$50,000	tous les vendredis	1 sur 33
Provincial	$5.00	$500,00	tous les vendredis	1 sur 3.4
Super Loto	$10.00	$1,000,000	tous les deux dimanches	1 sur 4.8
INSTANT	$1.00	$10,000	pas de tirage	1 sur 5
LOTTO 649				

OÙ IL EST JOUÉ	VENTES 1985-86		VENTES 1984-85	
	$ million	TOTAL DU POURCENTAGE DES VENTES	$ million	TOTAL DU POURCENTAGE DES VENTES
eulement aux provinces de l'Atlantique	$21.8 millions	14.3%	$29.2 millions	21.6%
eulement aux provinces de l'Atlantique	$8.1 millions	5.3%	$10.8 millions	8.0%
à travers le Canada	$10.6 millions	6.9%	$11.2 millions	8.3%
à travers le Canada	$8.6 millions	5.6%	$10.1 millions	7.5%
eulement aux provinces de l'Atlantique	$39.2 millions	28.7%	$36.7 millions	27.2%

LA SITUATION DANS LES PROVINCES DE L'ATLANTIQUE



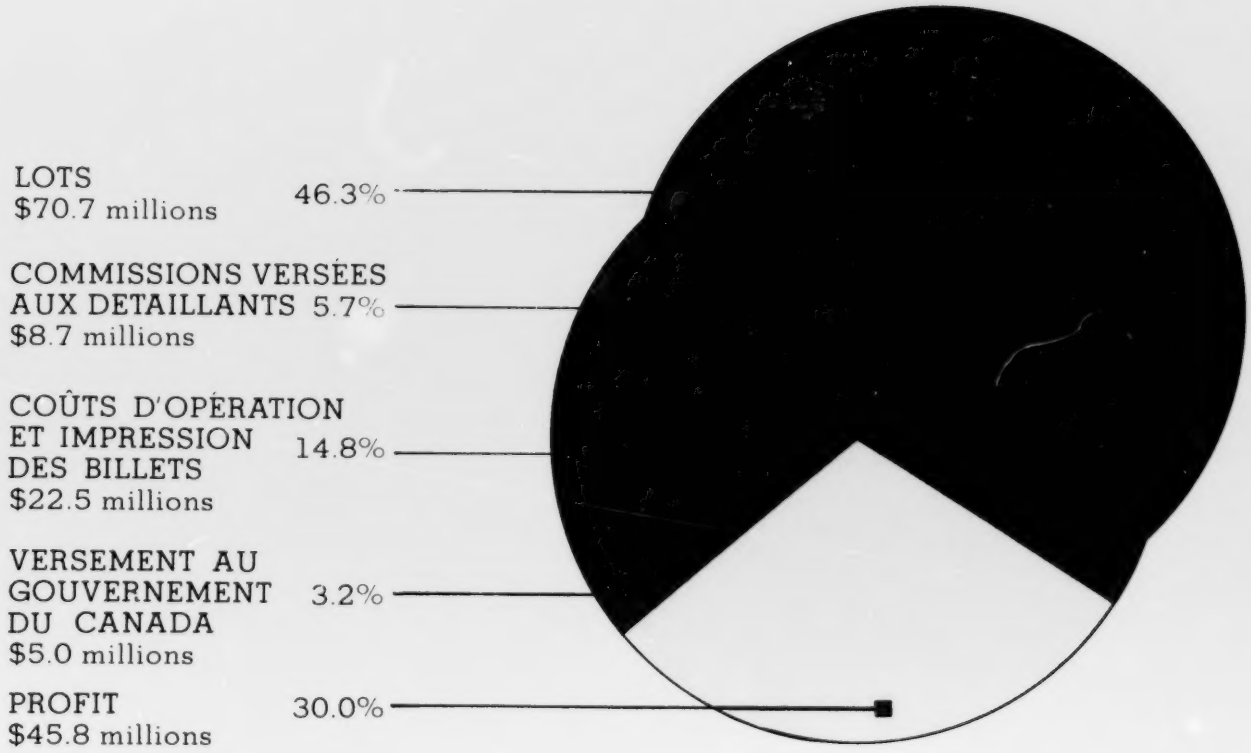
VENTES ($000)	A-plus		Loto-50		Provincial		Super Loto		Instantané		Lotto 6/49	
85/86	21,855		8,106		10,557		8,601		39,232		64,383	
84/85	29,176		10,805		11,251		10,111		36,673		36,971	
Augmentation (Diminution)	(7,321)	25.1%	(2,699)	25.0%	(694)	6.2%	(1,510)	14.9%	2,559	7.0%	27,412	74.1%



N.-B.	Terre-Neuve	N.-E.	I.-P.-E.	
51,086	25,782	67,163	8,703	152,734
45,540	22,277	58,987	8,183	134,987
5,546 12.2%	3,505 15.7%	8,176 13.9%	520 6.4%	
				17,747 13.2%

OÙ VONT LES RECETTES?

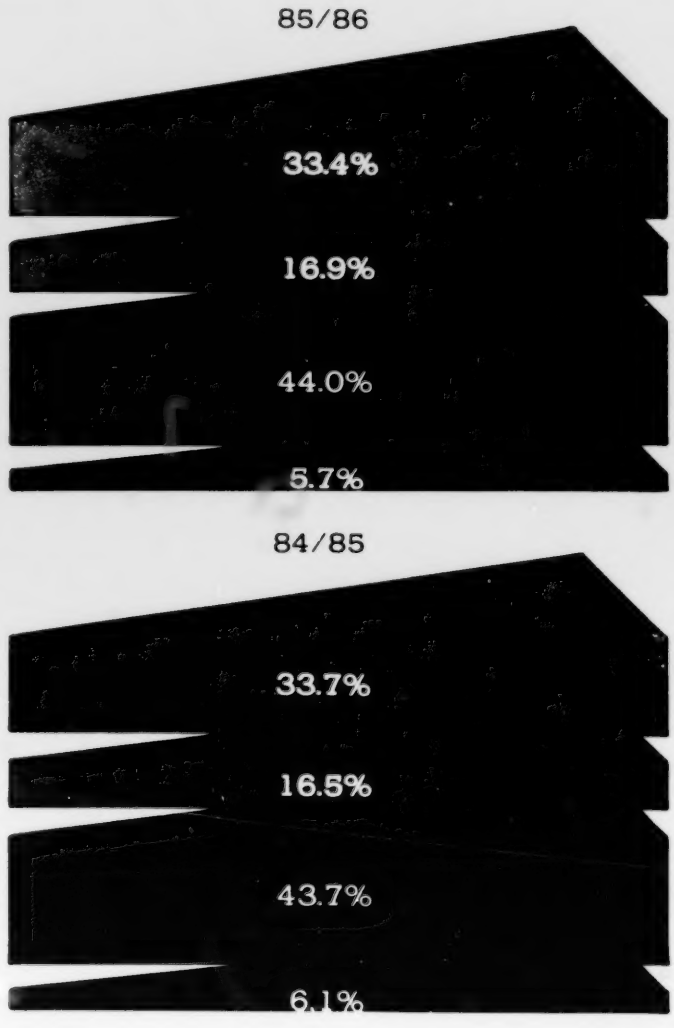
Un billet de loterie de $1 aux provinces de l'Atlantique



Basé sur les ventes de $152.7 millions en 1985-86.

LA SITUATION DANS LES PROVINCES DE L'ATLANTIQUE

Distribution des profits par province



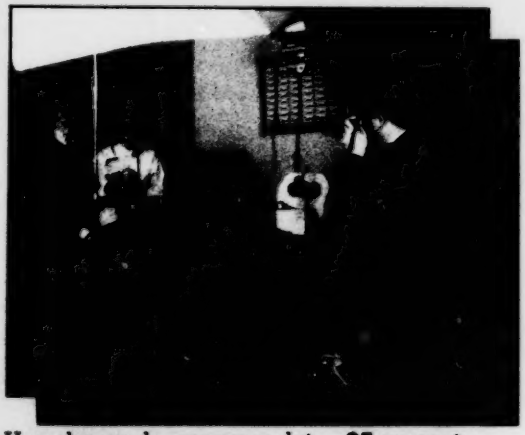
	85/86	84/85
N.-B.	$15.3 millions	$14.0 millions
Terre-Neuve, Labrador	$7.7 millions	$6.8 millions
N.-E.	$20.2 millions	$18.1 millions
I.-P.-E.	$2.6 millions	$2.5 millions
	$45.8 millions	$41.4 millions

La Société des loteries de l'Atlantique en affaire pour vous!

La Société des loteries de l'Atlantique est en affaire pour vous. Notre mandat consiste à rendre disponible aux Canadiens de l'Atlantique des jeux de loterie, à fournir des renseignements sur chacun des différents jeux que nous offrons et de payer des milliers de lots chaque année. Votre appui et votre enthousiasme nous ont assuré un succès continu. Sans cela, nous n'aurions pas d'entreprise et c'est pour cette raison que tout ce que nous faisons, nous le faisons pour vous.

Les rencontres que nous avons avec les joueurs de loterie des provinces de l'Atlantique nous aide à déterminer l'orientation future des jeux de loterie.

Notre équipe de marketing se sert de vos commentaires et suggestions pour concevoir de nouveaux jeux et pour apporter des changements aux jeux actuels.



Une chance de gagner un lot — $5 ou peut-être $5 millions. C'est pourquoi nous sommes en affaire pour vous!

Les billets sont imprimés en vertu de règlements sévères pour s'assurer que la chance est le seul facteur qui détermine un billet gagnant.

Les détaillants qui vendent des billets de loterie ont un permis de la Loto Atlantique. Une partie importante de cette responsabilité est de vous fournir l'information au sujet de nos jeux.

Sur réception des billets imprimés, notre équipe de vente les distribue à un réseau de quelques 4,000 détaillants à travers les provinces de l'Atlantique.

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS AUX ACTIONNAIRES

Nous avons vérifié le bilan de la Société des loteries de l'Atlantique Inc., au 31 mars 1986 ainsi que les états de l'exploitation et de la distribution des profits de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

A notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Société au 31 mars 1986 ainsi que les résultats de son exploitation et la distribution des profits pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Peat, Marwick, Mitchell & Co.

Comptables agréés

Moncton, Nouveau-Brunswick
le 28 juillet 1986

BILAN
AU 31 MARS
1986

avec chiffres correspondants de 1985

Société des loteries de l'Atlantique Inc.
(constituée en vertu de la Loi sur les sociétés commerciales canadiennes)

ACTIF

	1986 ($000)	1985 ($000)
Actif à court terme:		
Argent comptant	$20,519	20,990
Comptes débiteurs	2,343	1,207
Frais payés d'avance (note 1)	2,164	2,354
Total de l'actif à court terme	25,026	24,551
Immobilisations, au cout moins l'amortissement cumulé (note 2)	7,888	8,172
Autres actifs, au coût (note 6)	1,000	—
	$33,914	32,723

PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES

Passif à court terme:		
Comptes créditeurs et frais courus	$ 5,639	6,188
Revenu reporté (note 1)	3,929	1,320
Passif pour lots non réclamés (note 1)	12,264	12,932
Dû aux provinces de lAtlantique	4,193	4,110
Versements sur l'emprunt bancaire à terme exigibles à court terme (note 5)	3,214	2,724
Total du passif à court terme	29,239	27,274
Passif à long terme:		
Emprunt bancaire à terme moins les versements exigibles à court terme (note 5)	4,026	4,873
Dû aux provinces de l'Atlantique	649	576
	4,675	5,449
Avoir des actionnaires:		
Captial-actions (note 3):		
Autorisé, émis et entièrement libéré — 4 actions ordinaires sans valeur nominale		
	$33,914	32,723

Voir les notes annexées aux états financiers.

Au nom du Conseil d'administration:

administrateur

administrateur

ÉTAT DE L'EXPLOITATION ET DE DISTRIBUTION DES PROFITS

Exercice terminé le 31 mars, 1986
avec chiffres correspondants de 1985

	1986 ($000)	1985 ($000)
Ventes de billets de loterie	$152,734	134,987
Frais directs:		
Lots	70,694	65,023
Commissions aux détaillants	8,708	8,143
Impression des billets	5,386	5,436
	84,788	78,602
Profit brut	67,946	56,385
Frais d'exploitation:		
Marketing	8,817	6,969
Frais d'administration	3,048	2,346
Informatique	3,571	2,261
Amortissement des immobilisations	3,213	2,721
	18,649	14,297
Profit d'exploitation	49,297	42,088
Intérêts et autres revenus	1,479	1,657
Profit net	50,776	43,745
Moins les versements au gouvernement du Canada (note 4)	4,965	2,343
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	$ 45,811	41,402
Distribution des profits		
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	$ 15,324	13,968
Gouvernement de la province de Terre-Neuve et du Labrador	7,733	6,832
Commission des loteries de la Nouvelle-Écosse	20,143	18,092
Commission des loteries de l'Ile-du-Prince-Edouard	2,611	2,510
	$ 45,811	41,402

Voir les notes annexées aux états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

le 31 mars 1986

1. Sommaire des principales méthodes comptables:

(a) Immobilisations: Les immobilisations sont présentées à leur coût d'origine et sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux annuels suivants:

Véhicules	33⅓%
Matériel de tirage	10%
Bâtiment, matériel d'informatique, mobilier et améliorations locatives	20%

(b) Revenus et dépenses: Le revenu brut des ventes de billets de loterie est enregistré à la date du tirage à l'exception du revenu relatif aux loteries instantanées qui est comptablilisé lors de la vente des billets de loterie.

Le revenu provenant de tous les billets vendus au 31 mars pour les tirages suivant cette date est comptabilisé comme revenu reporté. Toutes les commission aux detaillants dérivant des ventes de billets et tous les coûts directs des stocks de billets portant sur les tirages suivant le 31 mars sont comptabilisés comme frais reportés. Toutes les autres dépenses sont imputées à l'exploitation lorsqu'elles sont engagées.

(c) Lots non réclamés: Tous les lots non réclamés pour les loteries A-plus, Loto 50 et les loteries instantanées sont conservés dans les fonds pour prix pendant une période d'un an à partir de la date du tirage. Les lots qui ne sont pas réclamés durant la période de réclamation d'un an sont virés dans un fonds pour lots spéciaux qui sera utilisé pour des lots spéciaux lors des tirages subséquents. La capitalisation des prix de la loterie Provincial, de la Super Loto et du jeu Lotto 6/49 (voir note 4) ne provient pas directement de la Société mais de la Société de la loterie interprovinciale à l'exception des prix de certains billets gratuits qui sont versés à partir des fonds d'exploitation généraux lorsque encourus.

(d) Distribution des profits: Les profits nets de la Société, déduction faite de la provision pour les lots et le paiement de tous les frais d'exploitation et autres, sont distribués aux agences des quatre provinces de l'Atlantique. La distribution à chaque province est calculée en fonction du pourcentage de vente des billets pour cette province.

2. Immobilisations

	1986 ($000)			1985 ($000)
	Coût	Amortissement Cumulé	Net	Net
Terrain	$ 100	—	100	100
Bâtiment	2,357	1,664	693	1,164
Véhicules	758	228	530	424
Equipement, mobilier et installations fixes	709	473	236	287
Matériel d'informatique	13,809	7,491	6,318	6,178
Améliorations locatives	42	31	11	19
	17,775	9,887	7,888	8,172

3. Capital — actions:

Au moment de la constitution de la Société, une action ordinaire fut émise à chacune des provinces ou à leurs agences pour une contre-valeur en espèces de $100 l'action.

4. La loterie Provincial, la Super Loto et le jeu Lotto 6/49:

La loterie Procincial, la Super Loto et le jeu Lotto 6/49 sont des entreprises conjointes de la Société de la loterie interprovinciale, une compagnie constituée en vertu de la Loi sur les sociétés commerciales canadiennes et dont les actions sont detenues par Sa Majesté la Reine pour les provinces respectives.

La Société des loteries de l'Atlantique est le service régional de marketing de la Société de la loterie interprovinciale pour les quatre provinces de l'Atlantique. A la suite d'une entente entre les gouvernements provinciaux et le gouvernement fédéral conclue le 3 juin 1985, le gouvernement du Canada a consenti de s'abstenir de faire sa rentrée dans le domaine du jeu-pari (à l'exception des courses de chevaux) et de s'assurer que les droits des provinces dans ce domaine ne soient d'aucune façon réduits ou limités. En contrepartie, les provinces par l'intermédiaire de la Société de la loterie interprovinciale et du service régional du marketing ont consenti de continuer à remettre un certain montant au gouvernement du Canada conformément à un accord fédéral/provincial conclu en 1979 et de payer un montant fixe additionnel en trois versements annuels égaux à compter du 31 décembre 1985 au plus tard. La quote-part de la Société des loteries de l'Atlantique, en ce qui a trait aux versements au gouvernement du Canada pour l'exercice se terminant le 31 mars 1986 a été inclus dans l'état de l'exploitation et distribution du profit comme étant une déduction du profit net.

5. Emprunt bancaire à terme:

le 31 mars 1986, l'emprunt était d'une valeur de $7,239,400 (au 31 mars 1985 — $7,597,000). L'emprunt n'est pas garanti et porte intérêt au taux préférentiel de la banque dans la mesure où le montant dépasse le captial d'exploitation déposé à la banque.

L'emprunt est remboursable par versements mensuels de $267,800.

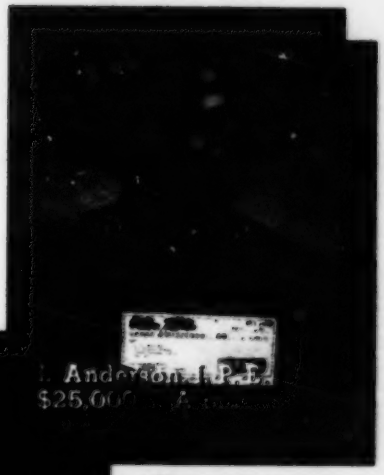
6. Engagements:

La Société s'engage à l'extension de son réseau de terminal à accès direct et à améliorer son matériel informatique. Jusqu'à présent, ces engagements se chiffrent à environ $9 millions, dont $1 million a été payé au 31 mars 1986.

7. État de l'évolution de la situation financière:

Cet état n'a pas été inclus dans les états financiers car il est considéré comme étant non significatif.

Les gagnants des provinces de l'Atlantique



"On ne peut souhaiter mieux ... C'est un vrai rêve."

"Nous avons élevé 11 enfants et deux petits-enfants avec un très petit budget. La situation sera plus facile maintenant."

"Je ne peux pas croire que j'ai gagné $10,000 au premier essai!"

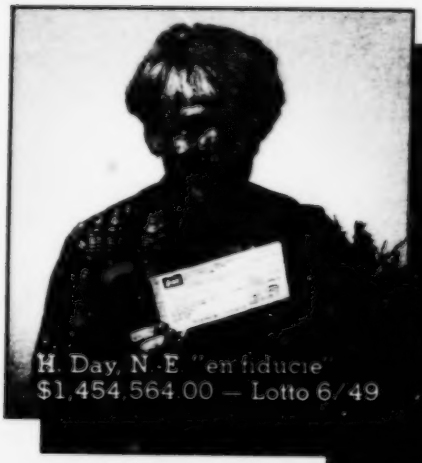
"Je ne sais pas encore comment je vais utiliser mon argent."

Mille mercis aux provinces de l'Atlantique!

"Je n'aurais pas gagné si un ami n'avait pas acheté le billet pour moi. Je vais construire la maison de mes rêves."

"Lorsque le détaillant m'apprit que ma cousine Rita était au magasin auparavant et gagna $25,000, j'étais très surpris d'apprendre que j'étais également un grand gagnant."

"Cet argent va m'aider dans mes études de droit."



"Vous ne pouvez pas vous imaginer l'étonnement. Je vais prendre ma retraite et voyager."

"Je vais amener ma petite-fille, Deborah, en voyage en Floride."